
ORDINÆR GENERALFORSAMLINGApril 2024

Den 16. april 2024 blev der afholdt ordinær generalforsamling i

FirstFarms A/S,
CVR nr. 28 31 25 04

på SAGRO, Majsmarken 1, 7190 Billund, Danmark med følgende

Dagsorden:

1. Beretning om selskabets virksomhed
2. Forelæggelse af årsrapport med revisionspåtegning til godkendelse og meddelelse af decharge til bestyrelsen
3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport
4. Godkendelse af bestyrelseshonorar for 2024
5. Godkendelse af vederlagsrapporten for 2023
6. Forslag fra bestyrelsen
 - a) Forslag om at udvide bestyrelsen fra 6 til 7 medlemmer
 - b) Forslag til vedtægtsændringer
 1. Bemyndigelse til at forhøje selskabets aktiekapital
 2. Bemyndigelse til at udstede konvertible obligationer samt foretage den dertilhørende kapitalforhøjelse
 - c) Bemyndigelse til erhvervelse af egne aktier
 - d) Bemyndigelse til dirigenten
7. Valg af medlemmer til bestyrelsen
8. Valg af revisor
9. Eventuelt

Bestyrelsesformand Henrik Hougaard bød deltagerne velkommen til generalforsamlingen, der som noget nyt også blev live streamet. Henrik Hougaard oplyste, at bestyrelsen havde udpeget advokat Jon Stefansson, Andersen Partners, til at lede generalforsamlingen som dirigent.

Dirigenten redegjorde for vedtægternes krav til indkaldelsens form, indhold og øvrige forhold, jf. pkt. 6 i vedtægterne. Dirigenten konstaterede, at der havde været rettidig indkaldelse ved offentliggørelse via Nasdaq Copenhagen A/S og udsendelse med elektronisk post den 25. marts 2024 og offentliggørelse på selskabets hjemmeside, hvor der også var givet de nødvendige oplysninger om indkaldelsen, forslag, stemmeoplysninger og fremlagt de krævede dokumenter. Dirigenten konstaterede, at generalforsamlingen var lovlig indvarslet og beslutningsdygtig i henhold til dagsordenen. Der blev ikke modtaget bemærkninger til dette.

Til referatet bemærkes, at det samlede mulige antal stemmer på generalforsamlingen var 11.146.311 i forhold til selskabets totale aktiekapital på nominelt 111.463.110 kr. fordelt på aktier á 10 kr. I alt var 7.546.642 stemmer og nominelt 75.466.420 kr. af aktiekapitalen repræsenteret ved fremmøde, brevstemme eller fuldmagt.

Herefter gennemgik dirigenten dagsordenen i hovedpunkter. Dirigenten oplyste, at punkterne 1, 2 og 3 ville blive behandlet samlet, således at der blev givet beretning om selskabets virksomhed og gennemgang af årsrapport med revisionspåtegning til efterfølgende debat og beslutning sammen med beslutning om resultatdisponering og gav herefter ordet under dagsordenens pkt. 1 til bestyrelsesformand Henrik Hougaard.

- 1) **Beretning om selskabets virksomhed**
- 2) **Forelæggelse af årsrapport med revisionspåtegning til godkendelse og meddelelse af decharge til bestyrelsen**
- 3) **Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af underskud i henhold til den godkendte årsrapport**

Henrik Hougaard afgav beretning om selskabets virksomhed i 2023. Beretningen, der baseredes på den af bestyrelsen i årsrapporten, optrykte beretning vedhæftes referatet og er efterfølgende gjort tilgængelig for aktionærerne på selskabets hjemmeside; www.firstfarms.dk og www.firstfarms.com.

Anders H. Nørgaard gennemgik hovedtal fra årsrapport for 2023 samt overordnede driftsforhold i selskabet.

Der blev fra generalforsamlingen stillet en række spørgsmål til økonomiske forhold, herunder spørgsmål vedr. udbytte samt spørgsmål til selskabets vedtægter.

Bestyrelsesformand Henrik Hougaard, direktør Anders H. Nørgaard og dirigenten besvarede de stillede spørgsmål.

Dirigenten konstaterede, at der af den af bestyrelsen godkendte årsrapport for 2023 fremgik et resultat efter skat på 26,042 mDKK. Dirigenten konstaterede, at årsrapporten indeholdt revisionspåtegning uden forbehold og supplerende oplysninger.

Herefter blev bestyrelsesformandens beretning taget til efterretning.

Generalforsamlingen godkendte herefter årsrapporten for 2023 ligesom generalforsamlingen meddelte decharge til bestyrelsen, og godkendte forslaget om overførsel af det regnskabsmæssige overskud på 26 mDKK med alle repræsenterede stemmer og uden krav om redegørelse.

- 4) **Godkendelse af bestyrelseshonorar**

Dirigenten oplyste, at der var stillet forslag om, at bestyrelseshonoraret for 2024 ændres i forhold til 2023, således at formanden for bestyrelsen årligt modtager 420.000 kr., næstformanden for bestyrelsen og formanden for revisionsudvalget hver modtager kr. 210.000 årligt og øvrige medlemmer af bestyrelsen modtager kr. 140.000.

Generalforsamlingen godkendte bestyrelseshonoraret for 2024.

- 5) **Godkendelse af vederlagsrapporten for 2023**

Dirigenten oplyste, at der var stillet forslag om at godkende vederlagsrapporten for 2023. Rapporten blev kort gennemgået.

Generalforsamlingen godkendte herefter rapporten.

6) Forslag fra bestyrelsen

8.a Forslag om at udvide bestyrelsen fra 6 til 7 medlemmer

Dirigenten oplyste, at der var stillet forslag om at ændre vedtægterne, at bestyrelsen fremadrettet kan udgøre 7 medlemmer i stedet for de nuværende 6.

Som led i forslaget var der stillet forslag om ændring af vedtægternes punkt 9.1 til følgende ordlyd:

"9.1 Til Selskabets bestyrelse vælger generalforsamlingen mindst tre og højst syv medlemmer."

Generalforsamlingen vedtog forslaget.

8.b.1 Bemyndigelse til at forhøje selskabets aktiekapital

Dirigenten oplyste, at der var stillet forslag om, at bestyrelsen i perioden indtil den 15. april 2029 i medfør af selskabslovens § 155 bemyndiges til ad én eller flere gange til at forhøje selskabets aktiekapital med op til nominelt 50.000.000,00 kr. med og uden fortegningsret for selskabets eksisterende kapitalejere.

Følgende skal i overensstemmelse med selskabslovens § 155, stk. 3 være gældende for aktier udstedt på baggrund af bemyndigelsen. Aktierne skal være omsætningspapirer noteret på navn. Der gælder ingen indskrænkninger i aktiernes omsættelighed, og ingen aktionærer er forpligtet til at lade aktier indløse helt eller delvist. Aktierne skal have de samme rettigheder som den eksisterende aktiekapital. Aktierne skal give aktionæren ret til udbytte og andre rettigheder i Selskabet fra tidspunktet for bestyrelsens beslutning om forhøjelse af aktiekapitalen. Der kan ikke ske delvis indbetaling af tegningsbeløbet. Der skal ikke gælde indskrænkninger i fortegningsretten ved fremtidige kapitalforhøjelser.

I det omfang forslaget vedtages, var der stillet forslag om, at bestyrelsens eksisterende bemyndigelse til at forhøje selskabskapitalen i vedtægternes punkt 5.3.10-5.3.12 udgår og erstattes med følgende bemyndigelser som nyt punkt 5.3.13 – 5.3.15:

"5.3.13 Generalforsamlingen vedtog på selskabets ordinære generalforsamling den 16. april 2024 at bemyndige bestyrelsen i perioden indtil den 15. april 2029 til ad en eller flere gange at forhøje selskabets aktiekapital med op til nominelt kr. 50.000.000, ved kontant indbetaling, ved indbetaling af andre værdier end kontanter (apportindskud) eller ved konvertering af gæld, eller som en kombination heraf. Kapitalforhøjelser skal ske til markedskurs og skal være uden fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer.

5.3.14 Generalforsamlingen vedtog på selskabets ordinære generalforsamling den 16. april 2024 at bemyndige bestyrelsen i perioden indtil den 15. april 2029 til ad en eller flere gange at forhøje selskabets aktiekapital med op til nominelt kr. 50.000.000, ved kontant indbetaling, ved indbetaling af andre værdier end kontanter (apportindskud) eller ved konvertering af gæld, eller som en kombination heraf. Kapitalforhøjelser kan ske til under markedskurs og skal være med fortegningsret for selskabets eksisterende aktionærer.

5.3.15 Den samlede forhøjelse af selskabets aktiekapital i medfør af bemyndigelserne i 5.3.13 og 5.3.14 kan ikke overstige nominelt kr. 50.000.000."

Endvidere var der stillet forslag om at erstatte vedtægternes punkt 5.4 med følgende ordlyd:

"5.4Aktierne udstedt i henhold til bemyndigelsen i henholdsvis pkt. 5.2.A, 5.2.B, 5.2.C, 5.2.D, 5.2.E., 5.3.4, 5.3.5, 5.3.7, 5.3.8, 5.3.10, 5.3.11, 5.3.13 og 5.3.14 skal være omsætningspapirer noteret på navn. Der gælder ingen indskrænkninger i aktiernes omsættelighed, og ingen aktionærer er forpligtet til at lade aktier indløse helt eller delvist. Aktierne skal have de samme rettigheder som den eksisterende aktiekapital. Aktierne skal give aktionæren ret til udbytte og andre rettigheder i Selskabet fra tidspunktet for bestyrelsens beslutning om forhøjelse af

aktiekapitalen. Der kan ikke ske delvis indbetaling af tegningsbeløbet. Der skal ikke gælde indskrænkninger i fortegningsretten ved fremtidige kapitalforhøjelser.”

Generalforsamlingen vedtog forslaget.

8.b.2 Bemyndigelse til at udstede konvertible obligationer samt foretage den dertilhørende kapitalforhøjelse

Dirigenten oplyste, at der var stillet forslag om, at bestyrelsen i perioden indtil den 15. april 2029 i henhold til selskabslovens § 169, jf. § 155, bemyndiges til ad én eller flere gange til at udstede konvertible gældsbreve, der samlet giver ret til forhøje selskabets aktiekapital med op til nominelt kr. 50.000.000,00 eller et sådant beløb, som måtte følge af en eventuel reguleringsmekanisme i henhold til de til enhver tid gældende vilkår for de udstedte konvertible gældsbreve ved ændringer i selskabets kapitalforhold.

Udstedelsen af de konvertible gældsbreve kan ske mod kontant betaling eller betaling i andre værdier end kontanter, ligesom bestyrelsen er bemyndiget til at foretage den dertil hørende kapitalforhøjelse. Konverteringskursen skal svare til markedskursen på selskabets aktier som fastsat af bestyrelsen på tidspunktet for udstedelsen af de konvertible gældsbreve. Bestyrelsen kan ved fastsættelsen af markedskursen vælge at tage hensyn til aktiens likviditet og kursudvikling over en periode, som bestyrelsen vurderer relevant, ligesom bestyrelsen kan inddrage andre hensyn. Udstedelsen af de konvertible gældsbreve kan ske til kvalificerede investorer eller en nærmere afgrænset kreds af investorer efter bestyrelsens nærmere bestemmelse. Udstedelsen af de konvertible gældsbreve sker således uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer. Der gælder en mindstetegnning på 750.000 kr. pr. investor.

For den kapitalforhøjelse, der gennemføres ved en eventuel konvertering af de konvertible gældsbreve, skal det i medfør af selskabslovens § 155, stk. 3 være gældende, at aktierne skal være omsætningspapirer noteret på navn. Der gælder ingen indskrænkninger i aktiernes omsættelighed, og ingen aktionærer er forpligtet til at lade aktier indløse helt eller delvist.

Aktierne skal have de samme rettigheder som den eksisterende aktiekapital. Aktierne skal give aktionæren ret til udbytte og andre rettigheder i Selskabet fra tidspunktet for bestyrelsens beslutning om forhøjelse af aktiekapitalen. Der kan ikke ske delvis indbetaling af tegningsbeløbet. Der skal ikke gælde indskrænkninger i fortegningsretten ved fremtidige kapitalforhøjelser.

I det omfang forslaget vedtages, var der stillet forslag om at bestyrelsens eksisterende bemyndigelse til at udstede konvertible gældsbreve i vedtægternes punkt 5.7 udgik og nedenstående indsat i et nyt punkt 5.8:

”5.8 Generalforsamlingen vedtog på selskabets ordinære generalforsamling den 16. april 2024 at bemyndige bestyrelsen i perioden indtil den 15. april 2029 til ad én eller flere gange til at udstede konvertible gældsbreve, der samlet giver ret til forhøje selskabets aktiekapital med op til nominelt kr. 50.000.000,00 eller et sådant beløb, som måtte følge af en eventuel reguleringsmekanisme i henhold til de til enhver tid gældende vilkår for de udstedte konvertible gældsbreve ved ændringer i selskabets kapitalforhold. Udstedelsen af de konvertible gældsbreve kan ske mod kontant betaling eller betaling i andre værdier end kontanter, ligesom bestyrelsen er bemyndiget til at foretage den dertil hørende kapitalforhøjelse. Konverteringskursen skal svare til markedskursen på selskabets aktier som fastsat af bestyrelsen på tidspunktet for udstedelsen af de konvertible gældsbreve. Bestyrelsen kan ved fastsættelsen af markedskursen vælge at tage hensyn til aktiens likviditet og kursudvikling over en periode, som bestyrelsen vurderer relevant, ligesom bestyrelsen kan inddrage andre hensyn. Udstedelsen af de konvertible gældsbreve kan ske til kvalificerede investorer eller en nærmere afgrænset kreds af investorer efter bestyrelsens nærmere bestemmelse. Udstedelsen af de konvertible gældsbreve sker således uden fortegningsret for de eksisterende aktionærer. Der gælder en mindstetegnning på 750.000 kr. pr. investor. Følgende skal i overensstemmelse med selskabslovens § 155, stk. 3 være gældende, at aktierne skal være omsætningspapirer noteret på navn. Der gælder ingen indskrænkninger i aktiernes omsættelighed, og ingen aktionærer er forpligtet til at lade aktier indløse helt eller

delvist. Aktierne skal have de samme rettigheder som den eksisterende aktiekapital. Aktierne skal give aktionæren ret til udbytte og andre rettigheder i Selskabet fra tidspunktet for bestyrelsens beslutning om forhøjelse af aktiekapitalen. Der kan ikke ske delvis indbetaling af tegningsbeløbet. Der skal ikke gælde indskrænkninger i fortegningsretten ved fremtidige kapitalforhøjelser. Bestyrelsen fastsætter i øvrigt de nærmere vilkår for udstedelsen af de konvertible gældsbreve og for den kapitalforhøjelse, der gennemføres ved en eventuel konvertering af de konvertible gældsbreve.”

Generalforsamlingen vedtog forslaget.

8.c Bemyndigelse til erhvervelse af egne aktier

Dirigenten oplyste, at der var stillet forslag om, at bestyrelsen bemyndiges til, i perioden frem til næste ordinære generalforsamling, at lade selskabet erhverve egne aktier inden for en samlet pålydende værdi af i alt 10 % af selskabets aktiekapital til en kurs, der ikke må afvige mere end 10 % af den på erhvervelsestidspunktet noterede kurs på Nasdaq Copenhagen A/S.

Generalforsamlingen vedtog forslaget.

8.c Bemyndigelse til dirigenten

Dirigenten oplyste, at der var stillet forslag om, at dirigenten bemyndigedes til med substitutionsret at anmelde det vedtagne, som Erhvervsstyrelsen eller andre myndigheder måtte kræve eller henstille foretaget som betingelse for registrering eller godkendelse.

Generalforsamlingen vedtog forslaget.

7) Valg af medlemmer til bestyrelsen

Dirigenten oplyste, at den samlede bestyrelse var på valg.

Der forelå forslag fra bestyrelsen om genvalg af Henrik Hougaard, Jens Bolding Jensen, Asbjørn Børsting, Karina Boldsen, Bendt Wedell og Claus Ewers samt, at Lise Kaae vælges til bestyrelsen.

Det blev oplyst at medlemmernes ledelseshverv kan ses på selskabets hjemmeside og i årsrapporten. Oplysninger om Lise Kaae's ledelseshverv var vedlagt indkaldelsen.

Dirigenten konstaterede, at der var genvalg til Henrik Hougaard, Jens Bolding Jensen, Asbjørn Børsting, Karina Boldsen, Bendt Wedell og Claus Ewers samt nyvalg af Lise Kaae.

Til referatet bemærkes, at bestyrelsen efterfølgende konstituerede sig med Henrik Hougaard som bestyrelsens formand og Asbjørn Børsting som næstformand.

8) Valg af revisor

Dirigenten konstaterede, at bestyrelsen foreslog genvalg af PricewaterhouseCoopers. Der var ikke andre forslag, og PricewaterhouseCoopers blev valgt.

9) Eventuelt

Til slut takkede Henrik Hougaard aktionærerne for fremmødet både fysisk og via webcast, dirigenten for god ledelse af generalforsamlingen og konstaterede generalforsamlingen for afsluttet.

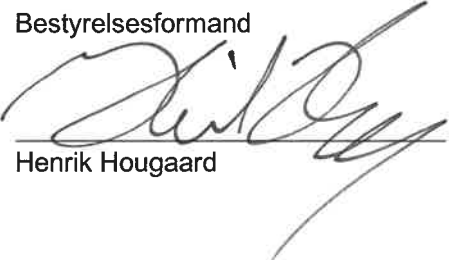
Således passeret.

Dirigent



Jon Stefansson

Bestyrelsesformand



Henrik Hougaard